

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Dezembro/2019    |               |               |       |         |
|------------------|---------------|---------------|-------|---------|
| Nome do Fundo    | Aplicação     | Rentabilidade | Meta  | % Meta  |
| BB IMA-B TP      | 117.193,98    | 1,97%         | 1,64% | 120,23% |
| BB Fluxo         | 2.446,38      | 0,61%         | 1,64% | 36,84%  |
| BB Perfil        | 174.250,30    | 0,35%         | 1,64% | 21,55%  |
| BB IRF-M         | 5.461.304,90  | 0,60%         | 1,64% | 36,77%  |
| BB IRF-M1        | 7.470.913,72  | 0,40%         | 1,64% | 24,20%  |
| BB IMA-B 5+      | 2.730.778,30  | 2,72%         | 1,64% | 165,69% |
| BB IRF-M1        | 9.188.125,51  | 0,38%         | 1,64% | 23,37%  |
| BB Fluxo         | 51.291,98     | 1,06%         | 1,64% | 64,46%  |
| BB Perfil        | 885.679,15    | 0,35%         | 1,64% | 21,55%  |
| Bradesco IRF-M1  | 3.411.382,44  | 0,40%         | 1,64% | 24,09%  |
| Caixa IMA-B      | 7.208.831,76  | 1,99%         | 1,64% | 121,20% |
| Caixa IRF-M1     | 8.115.637,76  | 0,40%         | 1,64% | 24,50%  |
| Caixa Brasil TP  | 2.918.371,74  | 0,38%         | 1,64% | 22,88%  |
| Caixa IRF-M1     | 7.339.110,85  | 0,40%         | 1,64% | 24,50%  |
| Caixa IRF-M      | 2.338.047,41  | 0,61%         | 1,64% | 37,18%  |
| Caixa Ref. DI LP | 4.152.682,26  | 0,35%         | 1,64% | 21,42%  |
| Caixa IDKA 2A    | 2.156.589,22  | 1,10%         | 1,64% | 66,95%  |
| Caixa IRF-M1+    | 1.459.900,54  | 0,70%         | 1,64% | 42,62%  |
| Caixa IRF-M1+    | 1.056.660,99  | 0,70%         | 1,64% | 42,62%  |
| BB PREV RF IRF-M | 2.352.791,33  | 0,69%         | 1,64% | 42,20%  |
| BB IRF-M         | 111.809,44    | 0,60%         | 1,64% | 36,77%  |
| TOTAL / MÉDIA    | 68.703.799,96 | 0,72%         | 1,64% | 43,74%  |

## 2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo    | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento  |
|------------------|--------------|-------------|----------------|
| BB IMA-B TP      | 0,17%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB Fluxo         | 0,00%        | 20%         | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil        | 0,25%        | 20%         | Art. 7º, IV, a |
| BB IRF-M         | 7,95%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB IRF-M1        | 10,87%       | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB IMA-B 5+      | 3,97%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB IRF-M1        | 13,37%       | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB Fluxo         | 0,07%        | 20%         | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil        | 1,29%        | 20%         | Art. 7º, IV, a |
| Bradesco IRF-M1  | 4,97%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IMA-B      | 10,49%       | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IRF-M1     | 11,81%       | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa Brasil TP  | 4,25%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IRF-M1     | 10,68%       | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IRF-M      | 3,40%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa Ref. DI LP | 6,04%        | 20%         | Art. 7º, IV, a |
| Caixa IDKA 2A    | 3,14%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IRF-M1+    | 2,12%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| Caixa IRF-M1+    | 1,54%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB PREV RF IRF-M | 3,42%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |
| BB IRF-M         | 0,16%        | 20%         | Art. 7º, I, b  |

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

|           | Rentabilidade | Meta   | % Meta  |
|-----------|---------------|--------|---------|
| Janeiro   | 0,82%         | 0,81%  | 101,88% |
| Fevereiro | 0,44%         | 0,92%  | 48,19%  |
| Março     | 0,45%         | 1,24%  | 36,49%  |
| Abril     | 0,61%         | 1,06%  | 57,53%  |
| Mai       | 1,22%         | 0,62%  | 196,99% |
| Junho     | 1,27%         | 0,50%  | 255,64% |
| Julho     | 0,86%         | 0,68%  | 126,49% |
| Agosto    | 0,28%         | 0,60%  | 47,14%  |
| Setembro  | 1,15%         | 0,45%  | 258,01% |
| Outubro   | 1,30%         | 0,59%  | 220,55% |
| Novembro  | -0,36%        | 1,00%  | -36,20% |
| Dezembro  | 0,72%         | 1,64%  | 43,74%  |
| Acumulado | 9,10%         | 10,56% | 86,17%  |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,1%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,56%, sendo assim o RPPS atingiu 86,17% da meta atuarial.

## 4. GERENCIAMENTO DE RISCO

### 4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

### 4.2 RISCO DE MERCADO

#### 4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

| Fundo              | Aplicação     | VaR        | VaR % |
|--------------------|---------------|------------|-------|
| BB IMA-B TP        | 117.193,98    | 2.712,51   | 0,00% |
| BB Fluxo           | 2.446,38      | 0,36       | 0,00% |
| BB Perfil          | 174.250,30    | 31,80      | 0,00% |
| BB IRF-M           | 5.461.304,90  | 50.172,62  | 0,07% |
| BB IRF-M1          | 7.470.913,72  | 8.950,77   | 0,01% |
| BB IMA-B 5+        | 2.730.778,30  | 93.511,37  | 0,14% |
| BB IRF-M1          | 9.188.125,51  | 11.008,13  | 0,02% |
| BB Fluxo           | 51.291,98     | 7,53       | 0,00% |
| BB Perfil          | 885.679,15    | 161,65     | 0,00% |
| Bradesco IRF-M1 TP | 3.411.382,44  | 514,51     | 0,00% |
| Caixa IMA-B        | 7.208.831,76  | 96.591,28  | 0,14% |
| Caixa IRF-M1       | 8.115.637,76  | 3.649,32   | 0,01% |
| Caixa Brasil TP    | 2.918.371,74  | 578,87     | 0,00% |
| Caixa IRF-M1       | 7.339.110,85  | 3.300,14   | 0,00% |
| Caixa IRF-M        | 2.338.047,41  | 28.937,11  | 0,04% |
| Caixa Ref. DI LP   | 4.152.682,26  | 313.294,64 | 0,46% |
| Caixa IDKA 2A      | 2.156.589,22  | 50.247,57  | 0,07% |
| Caixa IRF-M1+      | 1.459.900,54  | 839,38     | 0,00% |
| Caixa IRF-M1+      | 1.056.660,99  | 607,53     | 0,00% |
| BB PREV RF IRF-M1+ | 2.352.791,33  | 31.633,39  | 0,05% |
| BB IRF-M           | 111.809,44    | 1.027,19   | 0,00% |
| Carteira           | 68.703.799,96 | 539.286,92 | 0,78% |

#### 4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

| Fundo              | Sharpe |
|--------------------|--------|
| BB IMA-B TP        | 0,03   |
| BB Fluxo           | -      |
| BB Perfil          | -      |
| BB IRF-M           | 0,01   |
| BB IRF-M1          | 0,02   |
| BB IMA-B 5+        | 0,03   |
| BB IRF-M1          | 0,02   |
| BB Fluxo           | -      |
| BB Perfil          | -      |
| Bradesco IRF-M1 TP | 0,02   |
| Caixa IMA-B        | 0,03   |
| Caixa IRF-M1       | 0,02   |
| Caixa Brasil TP    | 0,00   |
| Caixa IRF-M1       | 0,02   |
| Caixa IRF-M        | 0,01   |
| Caixa Ref. DI LP   | -      |
| Caixa IDKA 2A      | 0,06   |
| Caixa IRF-M1+      | 0,01   |
| Caixa IRF-M1+      | 0,01   |
| BB PREV RF IRF-M1+ | 0,01   |
| BB IRF-M           | 0,01   |